

蒙娜丽莎集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-007

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他：_____
活动参与人员	赢仕投资、天津薪富阳资管、九一私募基金、国电投百瑞信托、欧阳启信、洪子扬、薛飞、左嘉琪（排名不分先后）
时间	2025 年 12 月 2 日上午 10:00-12:00
地点	蒙娜丽莎智能家居公司会议室
形式	现场会议
上市公司接待人员	公司董事、董事会秘书：张旗康
交流内容及具体问答记录	1、公司主营业务情况及行业的总体运行情况？ 答：公司主要从事建筑陶瓷的研发生产和销售。根据中国建筑卫生陶瓷协会统计，截至 2024 年底建筑陶瓷工业规模以上企业单位数共 993 家，较 2023 年减少 29 家，全国建筑陶瓷生产线数量较 2022 年退出率为 11.75%。陶瓷行业从增量红利时代，步入存量竞争时代，产业集中度有望进一步提高。2025 年陶瓷行业仍延续 2024 年的发展态势，随着国家政策的积极引导，建陶行业在压力中展现出新的发展机遇，未来城镇化推进、存量房改造以及公共建筑装饰装修仍有较大市场需求，行业转型升级步伐加快，高质量发展成为主旋律。 2、陶瓷行业出海情况以及公司安排。 答：陶瓷产品属于重物体，陶瓷出口一直面临运输费占比高的问题。近几年在关税、反倾销等影响下，以及国内需求情况，确实有一些企业“走出去”在东南亚、中东、中亚、非洲、南美洲等地方建设生产基地。国外投资建设生产基地可以有效应对关税、反倾销等各项不利影响，还可以解决陶瓷重物体运输费高的问题。而且部分产能转移地东南亚、非洲等地区，正处于高速发展的大建设时代，对陶瓷需求较大，吸引了部分产业资本到这些国家布局生产基地。但如果这些地区短时间吸引大量产业资本投资建产能，后续也会面临产能消化的问题。公司目前暂时还没有国外建生产基地的计划，后续如果有这些安排，

	将按照有关规定进行披露。 3、房地产持续调整，公司对房地产应收款进行的减值计提是否已充分？后续是否还会有大额坏账计提？ 答：公司对截至报告期末应收款项的可回收性进行分析评估，认为减值迹象明显，对部分房地产客户的应收账款、其他应收款等债权进行信用减值损失单项计提。后续公司将持续关注房地产客户经营情况和风险情况，评估应收账款可回收性，并根据会计政策进行处理。 4、陶瓷行业自动化程度情况，如果出海是否可以直接复制？ 答：建筑陶瓷行业是比较成熟的传统行业，近几年行业不断进行自动化智能化升级改造，标准化作业程度比较高，每条生产线人员配置不断优化，可以通过培训不断提升员工技能，提升生产效率。国外政策环境及所处经济发展时期等因素不同，因此不能简单直接复制。 5、预计房地产行业以及陶瓷行业何时能企稳？ 答：自房地产市场进入调整阶段并持续到现在，目前看房地产行业新建投资、竣工、销售等指标尚未企稳回升，但国内庞大的房地产存量市场仍蕴含着巨大需求。同样，瓷砖市场虽经历多轮回调，仍保持着相当规模的市场容量。目前，陶瓷头部企业的市场占有率整体仍处于较低水平，总体看，还是会有很多机会。 6、陶瓷砖消费品质量分级对企业的影响？ 答：陶瓷砖消费品质量分级国家标准构建了多维质量评价体系，对推动行业品质升级有重要意义，有助于企业精准定位产品水平，引导技术提升与市场细分，是行业迈向精细化、品质化的重要一步，能有效引导消费、优价优质、倒逼生产端提升工艺与质量控制，推动行业高质量发展。 7、公司可转债转股价格是否考虑进一步下修？ 答：“蒙娜转债”目前转股价格为 19.84 元/股，公司将结合现阶段的经营情况、宏观环境、股价走势等诸多因素进行决策，如有下修计划将严格按照相关法律法规及时履行信息披露义务。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否

活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无
日期	2025 年 12 月 2 日